

**DAMPAK *TAX AVOIDANCE* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR PADA
BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Jurusan Akuntansi



Oleh :

FRIESMA NAAFI'UL MUQSITHA

2015310300

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS

SURABAYA

2019

**DAMPAK *TAX AVOIDANCE* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR PADA
BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

Diajukan oleh :

FRIESMA NAAFI'UL MUQSITHA

NIM : 2015310300

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 26 Maret 2019

(Supriyati, S.E., M.Si., Ak., CA CTA)

SKRIPSI

Dampak *Tax Avoidance* Terhadap Kinerja Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI)

Disusun oleh:

FRIESMA NAAFPUL MUQSITHA

NIM : 2015310300

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
Pada tanggal 12 Februari 2019

Tim Penguji

Ketua : Erida Herlina, SE., M.Si

Sekretaris : Supriyati, S.E., M.Si., Ak., CA.,CTA

Anggota : Dewi Murdiawati, SE., MM

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Friesma Naafi'ul Muqsitha

Tempat, Tanggal Lahir : Sidoarjo, 28 Maret 1997

N.I.M : 2015310300

Program Studi : Akuntansi

Program Pendidikan : Sarjana

Konsentrasi : Audit dan Perpajakan

Judul : Dampak *Tax Avoidance* Terhadap Kinerja
Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang
Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI)

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,

Tanggal: 26 Maret 2019

(Supriyati, S.E., M.Si., Ak., CA CTA)

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi,

Tanggal: 26 Maret 2019

(Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA., CIBA., CMA)

MOTTO

**“Learn from the past, live for today,
and plan for tomorrow”**

PERSEMBAHAN

Alhamdulillah saya mengucapkan syukur kepada Allah SWT karena dengan ridhonya saya dapat diberikan kemudahan dan kelancaran dalam mengerjakan skripsi ini, selain itu saya juga mengucapkan terimakasih kepada:

KELUARGA

Terimakasih banyak untuk Ibu, kedua kakak laki-laki ku, serta kedua kakak iparku atas seluruh dukungan, kasih sayang, waktu, dan saran yang melimpah untuk Friesma selama ini. Alhamdulillah berkat dukungan dari kalian semua, Friesma bisa mewujudkan keinginan untuk lulus kuliah selama 3,5 tahun. Do’akan agar Friesma dapat mewujudkan semua harapan kalian dan keinginan lainnya se segera mungkin, Aamiin ya Allah...

IBU SUPRIYATI

Terimakasih banyak untuk Bu Supri atas semua saran, waktu, dan bimbingan yang telah diberikan kepada kami mulai dari awal hingga skripsi ini selesai sehingga kami dapat lulus dengan hasil yang memuaskan. Semoga Bu Supri sehat selalu dan dimudahkan dalam segala urusannya..

PERBANAS BEAUTY

Terimakasih buat timku yang satu ini yaitu Indah, Ananda, Fitria, Lely, Nadya, Putri, Dayna. I really appreciate you guys for all of the times and thankyou for everything!! Makasi buat 3,5 tahun ini, maaf kalo aku sering repotin kalian semua yaaa.. aku nggak bakal bisa lupain semua hal yang uda kita lakuin selama ini!! Makasi banyak pokoknya buat 24/7 nya, so let’s be friends forever after and see you on another level!!

PEJUANG SKRIPSI

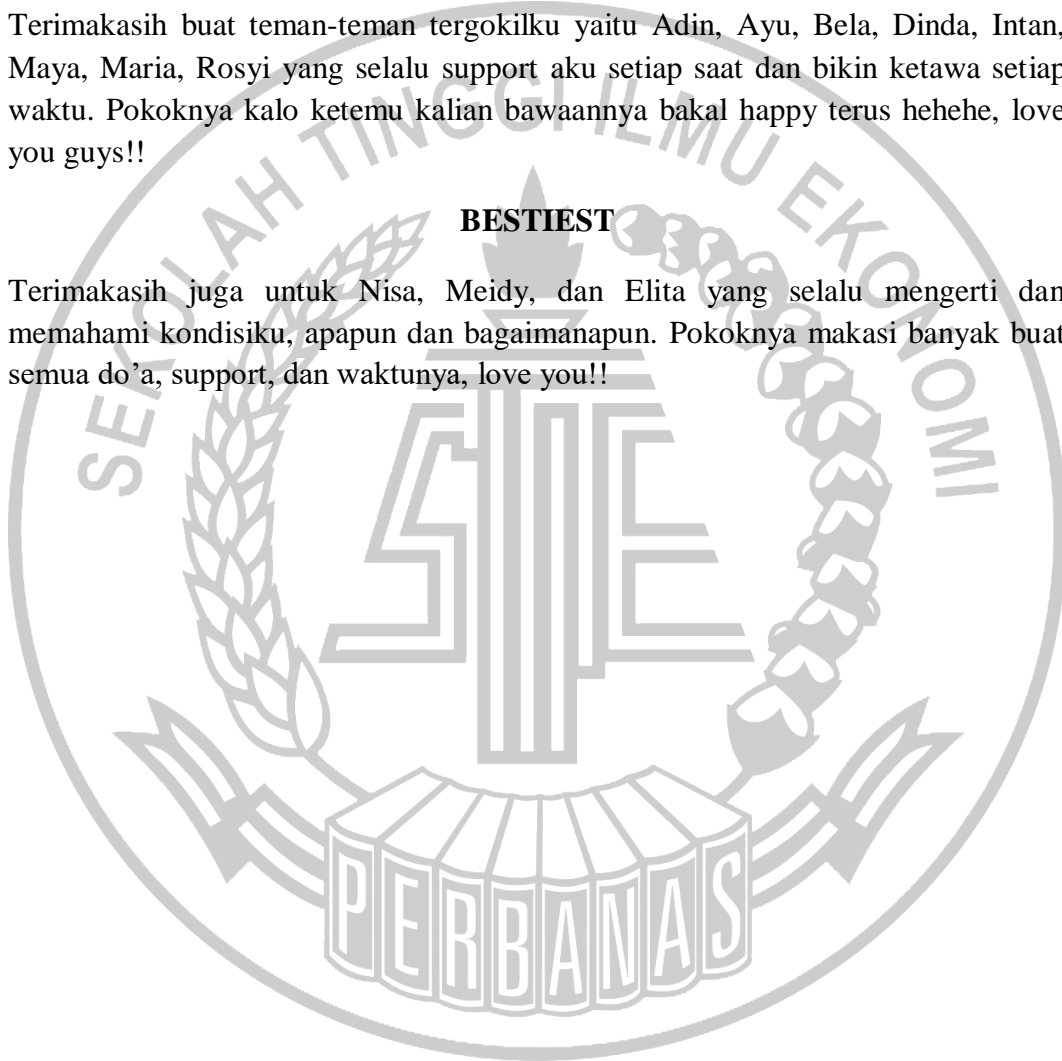
Terimakasih untuk Dinda, Dini, Risa, Mbak Korona, Nanta, dan Wahyu buat kerjasamanya selama ini, akhirnya kerja keras kita membuahkan hasil ya rek hehe.. Alhamdulillah kita bisa nyelesaikan semua ini dengan baik dan pastinya bisa wisuda bareng! See you on top!!

CHLURITE

Terimakasih buat teman-teman tergoilkku yaitu Adin, Ayu, Bela, Dinda, Intan, Maya, Maria, Rosyi yang selalu support aku setiap saat dan bikin ketawa setiap waktu. Pokoknya kalo ketemu kalian bawaannya bakal happy terus hehehe, love you guys!!

BESTIEST

Terimakasih juga untuk Nisa, Meidy, dan Elita yang selalu mengerti dan memahami kondisiku, apapun dan bagaimanapun. Pokoknya makasi banyak buat semua do'a, support, dan waktunya, love you!!



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, karena atas Rahmat dan Hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Dampak *Tax Avoidance* Terhadap Kinerja Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Pada Bursa Efek Indonesia (BEI)”**.

Pada kesempatan ini, tidak lupa penulis juga menyampaikan banyak terimakasih kepada semua pihak yang mendukung dan membantu penulis dalam tahap persiapan sampai terselesaikannya skripsi ini:

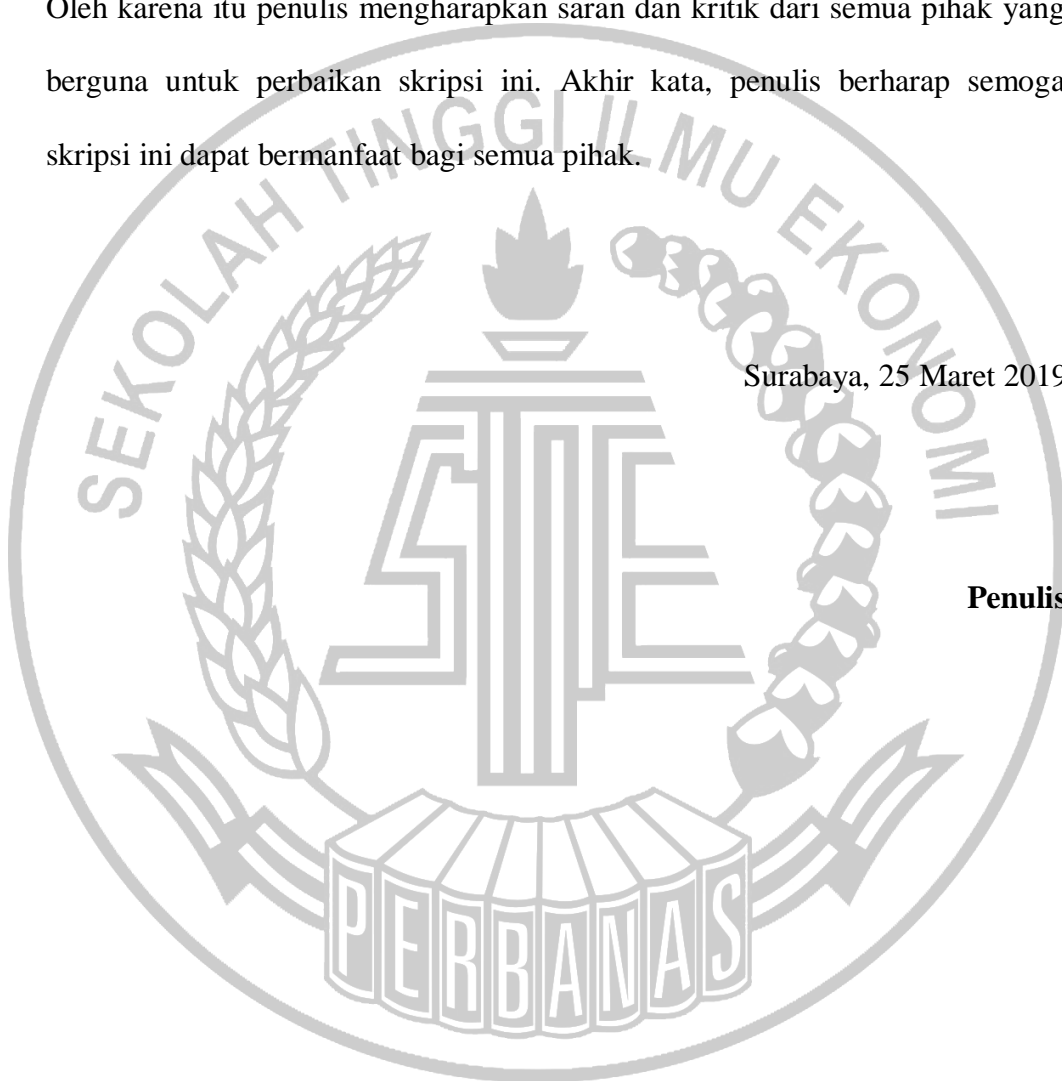
1. Bapak Dr. Yudi Sutarso, S.E., M.Si selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
2. Bapak Dr. Nanang Shonhadji, SE., M.Si., Ak., CA., CIBA., CMA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
3. IbuSupriyati, SE., M.Si., Ak., CA., CTA selaku Dosen pembimbing yang telah membimbing penulis selama penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Dra. Gunasti Hudiwinarsih, Ak., M.Si selaku Dosen wali yang telah banyak memberikan arahan dan bimbingan selama awal sampai akhir perkuliahan di STIE Perbanas Surabaya.
5. Segenap Dosen Akuntansi dari perkuliahan awal semester sampai akhir semester yang telah membantu penulis dalam memberikan ilmu pengetahuan dan pemahaman yang berguna dalam penyelesaian skripsi ini.
6. Seluruh Staff dan Karyawan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya

7. Serta keluarga besar dan semua sahabat-sahabat saya yang selalu memberikan semangat dalam penyelesaian skripsi ini, sekali lagi saya ucapkan terimakasih.

Penulis menyadari bahwa dalam Tugas Akhir ini jauh dari kesempurnaan, Oleh karena itu penulis mengharapkan saran dan kritik dari semua pihak yang berguna untuk perbaikan skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Surabaya, 25 Maret 2019

Penulis



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRACT	xv
ABSTRAK	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian	8
1.4 Manfaat Penelitian	9
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Penelitian Terdahulu	12
2.2 Landasan Teori	33
2.2.1 Teori Keagenan	33
2.2.2 Teori Legitimasi	35
2.2.3 Kinerja Perusahaan	36
2.2.4 <i>Return On Assets (ROA)</i>	37
2.2.5 <i>Biaya Hutang (Cost of Debt)</i>	38
2.2.6 <i>Corporate Social Responsibility (CSR)</i>	39
2.2.7 <i>Penghindaran Pajak (Tax Avoidance)</i>	41

2.2.8 Dampak <i>Tax Avoidance</i> terhadap Kinerja Keuangan dan Kinerja Non-Keuangan.....	43
2.3 Kerangka Pemikiran	45
2.4 Hipotesis Penelitian	46
BAB III METODE PENELITIAN	47
3.1 Rancangan Penelitian	47
3.2 Batasan Penelitian	48
3.3 Identifikasi Variabel	49
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	49
3.4.1 Variabel Dependen.....	49
3.4.2 Variabel Independen	51
3.5 Instrumen Penelitian	52
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data	53
3.7 Teknik Analisis Data	53
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	53
3.7.2 <i>Partial Least Square</i> (PLS)	53
BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....	57
4.1 Gambaran Subyek Penelitian	57
4.2 Analisis Data	59
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	59
4.2.2 Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>).....	69
4.2.3 Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	71
4.2.4 Pengujian Hipotesis	72
4.3 Pembahasan.....	74
4.3.1 Dampak <i>Tax Avoidance</i> Terhadap Kinerja Keuangan.....	74
4.3.2 Dampak <i>Tax Avoidance</i> Terhadap Kinerja Non-Keuangan....	76
BAB V PENUTUP	80
5.1 Kesimpulan	80
5.2 Keterbatasan.....	81
5.3 Saran	82

DAFTAR PUSTAKA
LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1.1 : Presentase Realisasi Penerimaan Pajak	2
Tabel 2.1 : Penelitian Terdahulu	29
Tabel 2.2 : Pengukuran Penghindaran Pajak	41
Tabel 4.1 : Pemilihan Sampel Penelitian	57
Tabel 4.2 : Analisis Statistik Deskriptif	59
Tabel 4.3 : Analisis Nilai <i>Mean</i> ROA	62
Tabel 4.4 : Analisis Nilai <i>Mean Cost of Debt</i>	64
Tabel 4.5 : Analisis Nilai <i>Mean Tax Avoidance</i>	67
Tabel 4.6 : Nilai <i>Loading Factor</i> Konstruk Kinerja Keuangan	68
Tabel 4.7 : <i>Cross Loading</i> Indikator Antar Konstruk	69
Tabel 4.8 : <i>P-values</i>	71
Tabel 4.9 : <i>Path Coefficients</i>	72

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	45
Gambar 4.1 : Perubahan Nilai Rata-Rata (<i>Mean</i>) Kinerja Keuangan	61
Gambar 4.2 : Perubahan Nilai Rata-Rata (<i>Mean</i>) Kinerja Non-Keuangan	65
Gambar 4.3 : Perubahan Nilai Rata-Rata (<i>Mean</i>) <i>Tax Avoidance</i>	66
Gambar 4.4 : Model Penelitian	70



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data Perusahaan Tahun 2013-2017
- Lampiran 2 : Data Tabulasi ROA Tahun 2013-2017
- Lampiran 3 : Data Tabulasi *Cost of Debt* 2013-2017
- Lampiran 4 : Data Tabulasi *Corporate Social Responsibility* (CSR) Tahun 2013-2017
- Lampiran 5 : Data Tabulasi *Tax Avoidance* Tahun 2013-2017
- Lampiran 6 : Data Penelitian Tahun 2013-2017
- Lampiran 7 : Analisis Statistik Deskriptif
- Lampiran 8 : Nilai *Loading Factor* Konstruk Kinerja Keuangan
- Lampiran 9 : Nilai *Average Variance Extracted* (AVE)
- Lampiran 10 : Nilai *Cross Loading* Indikator Antar Konstruk
- Lampiran 11 : Nilai *Composite Reliability* Antar Konstruk
- Lampiran 12 : Nilai *P-values*
- Lampiran 13 : Nilai *Path Coefficients*

***THE IMPACT OF TAX AVOIDANCE ON CORPORATE PERFORMANCE
OF MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK
EXCHANGE***

Friesma Naafi'ul Muqsitha
STIE PERBANAS SURABAYA
Email : friesmanm@gmail.com

ABSTRACT

The study aims to examine the impact of tax avoidance on corporate financial performances and corporate non-financial performances. Dependent variable in this study is corporate financial performances, which is measured by Return on Assets (ROA) and Cost of Debt and then corporate non-financial performances which is measured by Corporate Social Responsibility (CSR). This study uses 154 manufacturing corporate that listed on Indonesia Stock Exchange between 2013-2017 as samples. The statistical test uses a WarpPLS 6.0, which is measured by inner model and outer model. The result of this study find that tax avoidance has a significant negative on corporate financial performances and corporate non-financial performances.

Keywords : Tax avoidance, Return on Assets (ROA), Cost of Debt, Corporate Social Responsibility (CSR)

**DAMPAK *TAX AVOIDANCE* TERHADAP KINERJA PERUSAHAAN
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR PADA
BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

Friesma Naafi'ul Muqsitha
STIE PERBANAS SURABAYA
Email : friesmanm@gmail.com

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dampak penghindaran pajak terhadap kinerja keuangan perusahaan dan kinerja non-keuangan perusahaan. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah kinerja keuangan perusahaan, yang diukur melalui Return on Asset (ROA) dan *Cost of Debt* dan kinerja non-keuangan perusahaan yang diukur melalui *Corporate Social Responsibility* (CSR). Penelitian ini menggunakan sampel dari 154 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2017. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah WarpPLS 6.0, yang diukur dengan *inner model* dan *outer model*. Hasil penelitian ini menemukan bahwa penghindaran pajak memiliki dampak signifikan negatif terhadap kinerja keuangan perusahaan dan kinerja non-keuangan perusahaan.

Kata kunci : Penghindaran pajak, *Return on Assets (ROA)*, *Cost of Debt*, dan *Corporate Social Responsibility (CSR)*